INFORME DE GERENCIA

PERÍODO ENERO – DICIEMBRE 2010

A los socios, de conformidad con las disposiciones legales pertinentes, a continuación se detalla el movimiento operacional de CULTURESA, durante el período 2010.

Comparando las cuentas más importantes del balance, se nota un decremento de ventas, lo cual incide en una variación general negativa de los rubros que tienen concordancia con las mismas, de acuerdo a lo que se detalla a continuación:

DETALLE	2009	% sobre ventas	2010	% sobre ventas	VARIACIÓN ANUAL
Ventas	1,019,922.93	-	892,052.76	-	-14.33%
Costo de ventas	601,243.61	59%	479,262.45	54%	-5.22%
Utilidad bruta	3,485.50	0.34%	878.27	0.10%	-296.86%
Gastos totales	416,800.96	41%	419,904.37	47%	0.74%

Ventas; no se logró el cumplimiento del presupuesto establecido dado la presente crisis político-económica por la cual se encuentra atravesando el Ecuador, reflejando este criterio en los ingresos de la compañía.

Costo de ventas, proporcionalmente es más bajo que en el 2009, sin embargo no representa la misma variación en cuanto a su participación para el cálculo de la utilidad bruta, ya que comprende el 54% de las ventas generadas en el año, en comparación del 59% resultante del año precedente.

Pagos a proveedores del exterior, Cultural de Ediciones - España, se ha logrado un pago de la deuda en busca de un saneamiento de la misma y equilibrar la balanza financiera de CULTURESA.

A fin de obtener información más detallada y determinar cuellos de botella, puntos críticos de la organización y gestión de la administración, a continuación se presenta un análisis de ciertos indicadores económicos, de eficiencia y de rendimiento:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2011
OPERADOR 4
QUITO

INDICADORES ECONÓMICOS

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{\textit{Activo corriente}}{\textit{Pasivo corriente}} = \frac{1.388.783.38}{675.867.24} = \$\ 2.05$$

A con el fin de verificar la disponibilidad de la entidad, a corto plazo para afrontar sus compromisos, se interpreta que tiene razón corriente de $2.05 a un año, esto quiere decir que

por cada dólar ($1,oo) que la entidad debe a corto plazo, cuenta con $2.05 para respaldar la obligación, lo que es relativamente bajo para el nivel de endeudamiento y cuentas por cobrar existentes.

CAPITAL DE TRABAJO = Activo corriente – Pasivo corriente

= 1.388.783.38 – 1.388.783.38

= **$ 712.916.14**

El resultado anterior indica el valor que le quedaría a la entidad, representado en efectivo u otros activos corrientes, después de haber pagado todos sus pasivos de corto plazo, en el caso en que tuvieran que ser cancelados de inmediato.

NIVEL DEENDEUDAMIENTO = $\frac{Pasivo\ total\ con\ terceros}{Activo\ total} = \frac{2.032.734.37}{2.509.285.37} = 0.81$

Este indicador de endeudamiento tiene por objeto medir el grado y la forma que participan los acreedores dentro del financiamiento de la entidad. Por cada dólar ($1,oo) que la entidad tiene invertido en activos, 81,00 centavos han sido financiados por los acreedores (proveedores, empleados, etc.).

INDICADORES DE EFICIENCIA

PESO RELATIVO DEL GASTO DE PERSONAL

$$\frac{Sueldos, prestaciones\ y\ aportes\ a\ salud, fondo\ de\ pensiones\ y\ parafiscales}{Gastos\ totales}$$

$$= \frac{250.514.49}{419.904.37} = 0.596 = \mathbf{59,66\%}$$

El peso de gastos de personal equivale al 59.66% de los gastos totales.

GASTO PROMEDIO POR TRABAJADOR = $\frac{\text{Total gastos de personal}}{\text{Numero de trabajadores}} = \frac{250.514.49}{13}$

= **$ 19.270.35**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2011
OPERADOR 4
QUITO

INGRESOS EJECUTADOS POR EMPLEADO = $\frac{Total\ Ingresos}{No.De\ Empleados} = \frac{892.052.76}{13} =$

= $ 68.619.44

INDICADORES DE RENDIMIENTO

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la administración de la entidad para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir los ingresos en utilidades.

MARGEN NETO DE UTILIDAD = $\frac{Utilidad\ Neta}{Ingresos\ Netos} = \frac{878.27}{900.045.09}$ = 0.000975 = **0.0976%**

Este indicador significa que la utilidad neta correspondió a un 0.0976% de los ingresos netos a diciembre 31 del 2009. Es decir que, cada dólar obtenido de ingresos, generó 0.001 centavo de utilidad.

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO = $\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} = \frac{878.27}{405.488.02}$ = 0.00216 = 0.22%

El resultado anterior significa que la utilidad neta correspondió al 0.22% sobre el patrimonio, quiere decir que la entidad obtuvo un aumento sobre su inversión del 0.22%.

Para el año 2011, se ha establecido un presupuesto de ventas óptimo de 1.044.000.00 USD, determinado por el lanzamiento de nuevos productos y actualizaciones, además de una proyección conservadora para su ejecución.

Con los antecedentes expuestos, aspiramos con fe y entusiasmo superar los inconvenientes que podrían presentarse, logrando de esta manera los mejores resultados.

Atentamente,

CESAR YÁNEZ S.
GERENTE GENERAL
CULTURESA
Quito, 30 de marzo de 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 ABR. 2011
OPERADOR 4
QUITO